

## 易方达行业领先企业股票型证券投资基金

## [2014] 第二季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司  
基金托管人:中国工商银行股份有限公司  
报告送出日期:二〇一四年七月二十一日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人和基金管理人根据本基金合同约定，于2014年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告等内容，确认本报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期中财务资料未经审计。

## § 2 基金产品概况

基金简称	易方达行业领先企业股票
基金代码	161105
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告送出日期	二〇一四年七月二十一日

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-10,017,155.83
2.本期利润	57,378,206.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0827
4.期末基金资产净值	843,200,392.57
5.期末基金份额净值	1.235

注:1. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低

于所列数字。本期利润为期末基金资产净值减去期末资产负债后的金额。

2. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费

用后的余额, 本期利润为期末已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3. 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长率① (%) 业绩比较基准收益率② (%) ①-② (%) ②-④ (%)

过去三个月 7.30% 1.05% 1.22% 0.76% 5.98% 0.35%

3.2.2 基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达行业领先企业股票型证券投资基金 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2009年3月26日至2014年6月30日)

注:1.按基金合同和招募说明书的约定, 本基金的建仓期为六个月, 建仓期结束时各项资产配置比例

符合基金合同第十一部分二、投资范围、四、投资策略和五、投资限制)的有关规定。

2.自基金合同生效至报告期末, 基金份额净值增长率为35.21%, 同期业绩比较基准收益率为-8.

39%。

§ 4 管理人报告

姓名	职务	任本基金的基金经理期间		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈波	本基金的基金经理 易方达行业领先企业股票型证券投资基金的基金经理	2010-01-01	-	13年	硕士研究生, 曾任广东发展银行行长助理, 易方达基金管理有限公司市场部总监, 易方达基金管理有限公司总经理, 易方达货币市场基金、易方达货币基金基金经理, 现任易方达基金管理有限公司总经理、研究部行业研究员、基金经理助理。

注:1.此处的“任职日期”和“离任日期”分别为基金经理确定的聘任日期和解聘日期。

2.在报告期内, 本基金的基金经理由陈波担任, 未发生基金经理变更的情况。

4.2 本期对本基金未发生任何影响基金合同效力的重大事件, 未对基金运作产生不利影响。

本报告期内, 本基金管理人严守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同, 基金招募说明书等基金法律文件的规定, 以诚信为原则, 取信于社会公众投资人, 勤勉尽责的履行职责和管理基金资产, 在控制风险的前提下, 为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内, 基金运作合法合规, 无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易机制的执行情况

本基金管理人主要通过建立纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程, 以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合, 切实防范利益输送。本基金管理人严格遵守了严谨的授权管理制度、投资决策与交易管理、风险控制和绩效评价制度, 并严格执行交易执行的公平交易措施, “以时间优先, 价格优先”的原则管理各项投资组合, 在同一交易系统内公平交易模块, 以尽可能确保公平对待各投资组合。

本报告期内, 公平交易制度总体执行良好。

4.4 报告期内基金的利润分配情况

本基金报告期内, 本基金份额净值为1.235元, 本报告期份额净值增长率为7.20%, 同期业绩比较基准收益率为12.22%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度, 我们认为中国经济增速明显企稳的势头得到遏制, 经济可能逐步企稳, 经济增速下台阶是阶段性的, 同时经济运行的结构将逐步发生变化, 以各行业服务行业为代表的第三产业, 以互联网为代表的新兴产业将逐步成为中国经济发展的主要动力, 将会带动经济的持续增长。

我们判断三季度股票市场仍存在一些不确定因素, 首先虽然宏观经济水平一直在往下, 但市场平均

没有资金流入, 所以资金面偏好于去年同期热钱阶段; 其次三季度后将进入新的经济周期, 虽然今年总供给会大于去年, 但资金面的结构性依然会很弱; 第三, 三季度经济数据将更依赖于经济数据, 但经济数据的公布时间将更晚, 今年的经济数据将更晚。

4.6 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程, 以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合, 切实防范利益输送。本基金管理人严格遵守了严谨的授权管理制度、投资决策与交易管理、风险控制和绩效评价制度, 并严格执行交易执行的公平交易措施, “以时间优先, 价格优先”的原则管理各项投资组合, 在同一交易系统内公平交易模块, 以尽可能确保公平对待各投资组合。

本报告期内, 公平交易制度总体执行良好。

4.7 报告期内基金投资组合的行业配置情况

本基金报告期内, 本基金份额净值增长率为7.20%, 同期业绩比较基准收益率为12.22%。

4.8 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度, 我们认为中国经济增速明显企稳的势头得到遏制, 经济可能逐步企稳, 经济增速下台阶是阶段性的, 同时经济运行的结构将逐步发生变化, 以各行业服务行业为代表的第三产业, 以互联网为代表的新兴产业将逐步成为中国经济发展的主要动力, 将会带动经济的持续增长。

我们判断三季度股票市场仍存在一些不确定因素, 首先虽然宏观经济水平一直在往下, 但市场平均

没有资金流入, 所以资金面偏好于去年同期热钱阶段; 其次三季度后将进入新的经济周期, 虽然今年总供给会大于去年, 但资金面的结构性依然会很弱; 第三, 三季度经济数据将更依赖于经济数据, 但经济数据的公布时间将更晚, 今年的经济数据将更晚。

4.9 报告期内基金投资组合的行业配置情况

本基金报告期内, 本基金份额净值增长率为7.20%, 同期业绩比较基准收益率为12.22%。

4.10 报告期内基金的利润分配情况

本基金报告期内, 本基金份额净值增长率为7.20%, 同期业绩比较基准收益率为12.22%。

4.11 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度, 我们认为中国经济增速明显企稳的势头得到遏制, 经济可能逐步企稳, 经济增速下台阶是阶段性的, 同时经济运行的结构将逐步发生变化, 以各行业服务行业为代表的第三产业, 以互联网为代表的新兴产业将逐步成为中国经济发展的主要动力, 将会带动经济的持续增长。

我们判断三季度股票市场仍存在一些不确定因素, 首先虽然宏观经济水平一直在往下, 但市场平均

没有资金流入, 所以资金面偏好于去年同期热钱阶段; 其次三季度后将进入新的经济周期, 虽然今年总供给会大于去年, 但资金面的结构性依然会很弱; 第三, 三季度经济数据将更依赖于经济数据, 但经济数据的公布时间将更晚, 今年的经济数据将更晚。

4.12 报告期内基金投资组合的行业配置情况

本基金报告期内, 本基金份额净值增长率为7.20%, 同期业绩比较基准收益率为12.22%。

4.13 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度, 我们认为中国经济增速明显企稳的势头得到遏制, 经济可能逐步企稳, 经济增速下台阶是阶段性的, 同时经济运行的结构将逐步发生变化, 以各行业服务行业为代表的第三产业, 以互联网为代表的新兴产业将逐步成为中国经济发展的主要动力, 将会带动经济的持续增长。

我们判断三季度股票市场仍存在一些不确定因素, 首先虽然宏观经济水平一直在往下, 但市场平均

没有资金流入, 所以资金面偏好于去年同期热钱阶段; 其次三季度后将进入新的经济周期, 虽然今年总供给会大于去年, 但资金面的结构性依然会很弱; 第三, 三季度经济数据将更依赖于经济数据, 但经济数据的公布时间将更晚, 今年的经济数据将更晚。

4.14 报告期内基金投资组合的行业配置情况

本基金报告期内, 本基金份额净值增长率为7.20%, 同期业绩比较基准收益率为12.22%。

4.15 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度, 我们认为中国经济增速明显企稳的势头得到遏制, 经济可能逐步企稳, 经济增速下台阶是阶段性的, 同时经济运行的结构将逐步发生变化, 以各行业服务行业为代表的第三产业, 以互联网为代表的新兴产业将逐步成为中国经济发展的主要动力, 将会带动经济的持续增长。

我们判断三季度股票市场仍存在一些不确定因素, 首先虽然宏观经济水平一直在往下, 但市场平均

没有资金流入, 所以资金面偏好于去年同期热钱阶段; 其次三季度后将进入新的经济周期, 虽然今年总供给会大于去年, 但资金面的结构性依然会很弱; 第三, 三季度经济数据将更依赖于经济数据, 但经济数据的公布时间将更晚, 今年的经济数据将更晚。

4.16 报告期内基金投资组合的行业配置情况

本基金报告期内, 本基金份额净值增长率为7.20%, 同期业绩比较基准收益率为12.22%。

4.17 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度, 我们认为中国经济增速明显企稳的势头得到遏制, 经济可能逐步企稳, 经济增速下台阶是阶段性的, 同时经济运行的结构将逐步发生变化, 以各行业服务行业为代表的第三产业, 以互联网为代表的新兴产业将逐步成为中国经济发展的主要动力, 将会带动经济的持续增长。

我们判断三季度股票市场仍存在一些不确定因素, 首先虽然宏观经济水平一直在往下, 但市场平均

没有资金流入, 所以资金面偏好于去年同期热钱阶段; 其次三季度后将进入新的经济周期, 虽然今年总供给会大于去年, 但资金面的结构性依然会很弱; 第三, 三季度经济数据将更依赖于经济数据, 但经济数据的公布时间将更晚, 今年的经济数据将更晚。

4.18 报告期内基金投资组合的行业配置情况

本基金报告期内, 本基金份额净值增长率为7.20%, 同期业绩比较基准收益率为12.22%。

4.19 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度, 我们认为中国经济增速明显企稳的势头得到遏制, 经济可能逐步企稳, 经济增速下台阶是阶段性的, 同时经济运行的结构将逐步发生变化, 以各行业服务行业为代表的第三产业, 以互联网为代表的新兴产业将逐步成为中国经济发展的主要动力, 将会带动经济的持续增长。

我们判断三季度股票市场仍存在一些不确定因素, 首先虽然宏观经济水平一直在往下, 但市场平均

没有资金流入, 所以资金面偏好于去年同期热钱阶段; 其次三季度后将进入新的经济周期, 虽然今年总供给会大于去年, 但资金面的结构性依然会很弱; 第三, 三季度经济数据将更依赖于经济数据, 但经济数据的公布时间将更晚, 今年的经济数据将更晚。

4.20 报告期内基金投资组合的行业配置情况

本基金报告期内, 本基金份额净值增长率为7.20%, 同期业绩比较基准收益率为12.22%。

4.21 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度, 我们认为中国经济增速明显企稳的势头得到遏制, 经济可能逐步企稳, 经济增速下台阶是阶段性的, 同时经济运行的结构将逐步发生变化, 以各行业服务行业为代表的第三产业, 以互联网为代表的新兴产业将逐步成为中国经济发展的主要动力, 将会带动经济的持续增长。

我们判断三季度股票市场仍存在一些不确定因素, 首先虽然宏观经济水平一直在往下, 但市场平均

没有资金流入, 所以资金面偏好于去年同期热钱阶段; 其次三季度后将进入新的经济周期, 虽然今年总供给会大于去年, 但资金面的结构性依然会很弱; 第三, 三季度经济数据将更依赖于经济数据, 但经济数据的公布时间将更晚, 今年的经济数据将更晚。

4.22 报告期内基金投资组合的行业配置情况

本基金报告期内, 本基金份额净值增长率为7.20%, 同期业绩比较基准收益率为12.22%。

4.23 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度, 我们认为中国经济增速明显企稳的势头得到遏制, 经济可能逐步企稳, 经济增速下台阶是阶段性的, 同时经济运行的结构将逐步发生变化, 以各行业服务行业为代表的第三产业, 以互联网为代表的新兴产业将逐步成为中国经济发展的主要动力, 将会带动经济的持续增长。

我们判断三季度股票市场仍存在一些不确定因素, 首先虽然宏观经济水平一直在往下, 但市场平均

没有资金流入, 所以资金面偏好于去年同期热钱阶段; 其次三季度后将进入新的经济周期, 虽然今年总供给会大于去年, 但资金面的结构性依然会很弱; 第三, 三季度经济数据将更依赖于经济数据, 但经济数据的公布时间将更晚, 今年的经济数据将更晚。

4.24 报告期内基金投资组合的行业配置情况

本基金报告期内, 本基金份额净值增长率为7.20%, 同期业绩比较基准收益率为12.22%。

4.25 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度, 我们认为中国经济增速明显企稳的势头得到遏制, 经济可能逐步企稳, 经济增速下台阶是阶段性的, 同时经济运行的结构将逐步发生变化, 以各行业服务行业为代表的第三产业, 以互联网为代表的新兴产业将逐步成为中国经济发展的主要动力, 将会带动经济的持续增长。

我们判断三季度股票市场仍存在一些不确定因素, 首先虽然宏观经济水平一直在往下, 但市场平均

没有资金流入, 所以资金面偏好于去年同期热钱阶段; 其次三季度后将进入新的经济周期, 虽然今年总供给会